



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
РЕСПЕКТ

Свідоцтво Аудиторської палати України
про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 0135

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

щодо фінансової звітності

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР»
станом на 31 грудня 2011 року

Учасникам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Вступний параграф

Ми провели перевірку ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР», далі «Товариство», станом на 31 грудня 2011 року відповідно до вимог нормативів аудиту, що діють в Україні, які передбачають, що вона планується і здійснюється з метою підтвердження інформації про те, що звіти Товариства, яке перевіряється, не містять суттєвих помилок, і скласти за ними висновок про його реальне фінансове становище. Застосовуючи тестування, ми перевірили інформацію, яка підтверджує цифровий матеріал, на якому ґрунтується звітність. Під час перевірки досліджено бухгалтерські принципи оцінки матеріальних статей балансу, використані керівництвом Товариства: оцінка основних засобів, матеріалів, МШП тощо.

Вважаємо, що зібрана інформація є достатньою для складання аудиторського висновку.

Основні відомості про Товариство

Повна назва емітента: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР».

Код ЄДРПОУ: 13892951.

Юридична адреса: 65005, м.Одеса, Малиновський р-н, вул. Михайлівська, 44.

Дата реєстрації: 11.05.2000 за №15561200000014011 Державний реєстратор Ільянкова О.А.

Дата перереєстрації: 26.06.2007 за №15561200000014011. Державний реєстратор Албаєва Г.С., 05.10.2007 Державним реєстратором Дегтяр В.С., 10.12.2008 Державним реєстратором Гутник І.І., 05.05.2009 за №15561050013014011 Державним реєстратором Дегтяр В.С., 14.06.2011 Державним реєстратором Стукаленко К.Є.

Середньооблікова чисельність працівників: 10 чоловік.

Основні види діяльності:

- 67.12.0 біржові операції з фондовими цінностями.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка була спланована і підготовлена з достатнім рівнем впевненості про те, що фінансова звітність не має суттєвих помилок та здійснена у відповідності з вимогами Закону України "Про аудиторську діяльність", Національних стандартів аудиту з урахуванням Міжнародних норм та стандартів, а саме: МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора» та інших стандартів, що стосуються підготовки аудиторського висновку, а також Законів України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", "Про цінні папери та фондовий ринок", "Про господарські товариства" та інших законодавчих актів.

Ці законодавчі акти вимагають, щоб планування та проведення незалежного аудиту було спрямоване на одержання підтверджень щодо відсутності у фінансовій звітності суттєвих помилок, а також достатню кількість свідоцтв про наявність або, водночас, відсутність суттєвих помилок та відхилень у даних фінансової звітності.

Перелік перевірених фінансових звітів:

Баланс, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів, звіт про власний капітал, примітки до річної фінансової звітності за 2011 рік.

На виконання вимог Закону України від 16 липня 1999 року № 996-XIV «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та національних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку, а також з метою дотримання Товариством єдиної методики відображення господарських операцій та забезпечення своєчасного надання достовірної інформації користувачам фінансової звітності, Товариством виданий наказ №1 «Про облікову політику» від 04.01.2011 року та наказ №1/1 від 01.04.2011 року.

Опис відповідальності управлінського персоналу за підготовку та достовірне представлення фінансових звітів

Відповідальність за представлену для перевірки фінансову звітність несе керівництво товариства.

Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, що не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, що відповідають обставинам.

Опис відповідальності аудитора за надання висновку стосовно фінансової звітності

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до вимог Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», Законів України «Про аудиторську діяльність», «Про акціонерні товариства», Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, а також з врахуванням рішення Аудиторської палати України від 03.11.2011 №240/7 «Про застосування стандартів аудиту». Ці стандарти вимагають від нас дотримання етичних вимог, а також планування й виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Думка аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності

Незалежний аудитор висловлює безумовно-позитивну думку про відповідність фінансової звітності Товариства станом на 31 грудня 2011 року його дійсному фінансовому стану.

Незалежний аудитор підтверджує, що фінансова звітність Товариства станом на 31 грудня 2011 року складена відповідно до законодавства України, Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку та достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає дійсний фінансовий стан Товариства.

Інша допоміжна інформація

Під час незалежного аудиту зроблено дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовій звітності, а також оцінку відповідності застосованих принципів обліку нормативним вимогам щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в Україні, чинним протягом періоду перевірки. На нашу думку, проведена незалежна аудиторська перевірка забезпечує розумну основу для аудиторського висновку.

Фінансова звітність складається в національній валюті України – гривні (дані у фінансовій звітності приведені з округленням до тис.грн).

Незалежний аудитор відмічає повноту та відповідність фінансової звітності Товариства встановленим нормативам бухгалтерського обліку в Україні згідно Закону України „Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”.

Незалежний аудитор підтверджує наявність та незмінність облікової політики Товариства за період, що перевіряється.

Незалежний аудитор підтверджує правильність, класифікації та оцінки активів у бухгалтерському обліку товариства. Актив відображається в балансі за умови, що оцінка його достовірно визначена і очікується отримання в майбутньому економічних вигод, пов'язаних з його використанням.

Незалежний аудитор підтверджує реальність розміру зобов'язань у фінансовій звітності Товариства та підтверджує факт проведення інвентаризації зобов'язань за звітний період.

Незалежний аудитор підтверджує правильність та адекватність визначення власного капіталу Товариства, його структури та призначення.

Незалежний аудитор підтверджує реальність та точність фінансових результатів діяльності Товариства, відображених у фінансовій звітності.

Незалежний аудитор підтверджує відповідність даних фінансової звітності Товариства даним обліку та відповідність даних окремих форм звітності один одному.

Активи

За станом на 31.12.2011 загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2011 збільшилися на 51% і складають 7860 тис.грн.

Збільшення активів відбулося в основному за рахунок придбання фінансових інвестицій.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України, (адапованих до міжнародних стандартів бухгалтерського обліку).

Основні засоби

Визначення, оцінка та облік основних засобів здійснюється відповідно до П(С)БО 7 «Основні засоби», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 27.04.2000 за №92 зі змінами та доповненнями, внесеними наказами Мінфіна, в тому числі наказами Міністерства фінансів України від 18.03.2011 за №372 та №1591 від 09.12.2011.

Одиницею обліку визначають окремих об'єкт основних засобів та інших матеріальних необоротних активів.

Групування основних засобів в аналітичному обліку проводиться згідно з вимогами Податкового кодексу України від 02.12.2010 за №2755- VI , зі змінами та доповненнями внесеними законами України, в тому числі Законом України від 17.11.2011 за №4057- VI.

Для відокремлення в складі основних засобів малоцінних необоротних активів встановлено вартісну межу у розмірі 1 тис.грн.

Незалежний аудитор відмічає, що інвентаризація основних засобів проведена станом на 30.12.2011, їх залишкова вартість становить 13 тис.грн. Ступінь зносу основних засобів станом на 31.12.2011 складає 7% первинної вартості.

Амортизація на основні фонди нараховувалась згідно статті 8 Закону України з 22.05.1997 за №283/97-ВР «Про оподаткування прибутку підприємств» та з 01.04.2011 згідно Податкового кодексу України.

Амортизація малоцінних необоротних матеріальних активів нараховується у першому місяці використання об'єкта у розмірі 100% їх вартості.

Довгострокові фінансові інвестиції

За станом на 31.12.2011 довгострокові фінансові інвестиції складають 1937 тис.грн. та вмикають в себе придбані акції, що обліковуються за собівартістю, а саме: ВАТ «Стальканат-Сітур» на суму 1354 тис.грн., ВАТ «Апостолівський ККЗ» на суму 19 тис.грн., ВАТ «Криворозський суриканий завод» в сумі 29 тис.грн., ВАТ «Холодмаш» на суму 167 тис.грн. та частки в статутному капіталі ТОВ «Готель Центральний» на суму 35 тис.грн., ТОВ «Чубівський КХП» на суму 29 тис.грн., ТОВ «Котовське ЗПП» на суму 26 тис.грн., ТОВ «Південна реєстраційна компанія» на суму 56 тис.грн., ТОВ «Чорноморець» на суму 222 тис.грн. .

Оборотні активи

Незалежний аудитор відмічає, що оборотні активи Товариства становлять 5908 тис. грн. які включають дебіторську заборгованість, поточні фінансові інвестиції та грошові кошти.

Векселі одержані станом на 31.12.2011 складають суму 50 тис.грн.

Облік дебіторської заборгованості ведеться згідно з вимогами Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 10 «Дебіторська заборгованість», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 8.10.1999 №237 зі змінами та доповненнями внесеними наказами Міністерства фінансів України, в тому числі наказами Мінфіна від 19.12.2006 за №1213 та №1591 від 09.12.2011.

Дебіторська заборгованість (за товари, роботи, послуги) Товариства на кінець звітного року складає суму 82 тис.грн. Найбільшими дебіторами є: ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» нв суму 36 тис.грн., ПАТ «АПФ «Таврія» на суму 16 тис.грн., ПАТ «Одеський завод радіально-свердильних верстатів» на суму 11 тис.грн.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами на кінець звітного року складає суму 6 тис.грн. та з нарахованих доходів – 6 тис.грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2011 складає 1130 тис.грн. та за звітний період збільшилась на 70%.

Поточні фінансові інвестиції Товариства станом на 31.12.2011 складають 3741 тис.грн. та вмикають в себе облігації ТОВ «ЮРТАЛ» на суму 2894 тис.грн. та акції, що обліковуються за собівартістю, ПАТ «Райффайзен Банк Аваль» на суму 196 тис.грн, ПАТ «Укрсоцбанк» на суму 74 тис.грн., ПАТ «Ясенівський коксохім» на суму 45 тис.грн., Концерн «Стірол» на суму 42 тис.грн., ПАТ «Запоріжсталь» на суму 39 тис.грн., ПАТ «Алчевський МК» на суму 34 тис.грн. та інші.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Безготівкові розрахунки між Товариством та контрагентами здійснювались через уповноважений банк згідно з договором на розрахунково - касове обслуговування шляхом перерахування коштів з рахунку платника на рахунок одержувача коштів.

У періоді, що перевірявся, облік касових операцій здійснювався Товариством у відповідності до вимог Положення про ведення касових операцій у національній валюті в Україні, затвердженого Постановою Правління національного банку України від 15.12.2004 за №637 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 13.01.2005 за №40/10320 (далі по тексту – Положення №637. Прибуткові та видаткові касові ордери оформлюються своєчасно та у відповідності до зазначеного Положення.

Аудитор відмічає, що іноземної валюти на Товаристві у звітному періоді немає. Грошові кошти в національній валюті становлять суму 893 тис.грн.

Витрати майбутніх періодів на Товаристві складають незначну суму 2 тис.грн.

Пасиви

Зобов'язання

Станом на 31.12.2011 загальні зобов'язання Товариства збільшились до рівня 497 тис.грн. Збільшення зобов'язань відбулось за рахунок збільшення поточних зобов'язань.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України, (адаптованих до міжнародних стандартів бухгалтерського обліку)

Поточні зобов'язання

Облік зобов'язань здійснюється згідно з П(С)БО 11 “Зобов'язання”, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 31 січня 2000 року №20, зі змінами та доповненнями, внесеними наказами Міністерстві фінансів України, в т.ч. приказом Мінфіна від 25.09.2009 року за № 1125.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги Товариства на кінець звітного періоду складає незначну суму 1 тис.грн.

Поточна заборгованість з оплати праці становить 6 тис.грн.

Інші поточні зобов'язання Товариства на кінець звітного періоду становлять 490 тис.грн. та значно збільшилась. Найбільша заборгованість обліковується за ТОВ «Аптека Гаєвського» в сумі 186 тис.грн.

Власний капітал

Станом на 31.12.2011 загальний розмір власного капіталу Товариства складає суму 7363 тис.грн., з яких – статутний капітал складає 7000 тис.грн., нерозподілений прибуток – 363 тис. грн.

Розмір заявленого та сплаченого статутного капіталу складає 7000 тис.грн., який затверджений Загальними зборами учасників.

Незалежний аудитор підтверджує, що станом на 31.12.2011 на Товаристві статутний капітал складає 7000000,00 (Сім мільйонів) гривень та розподіляється таким чином:

- Родін Ю.О. (громадянин України), який володіє 9,99% статутного капіталу, що становить 699,3 тис.грн.;

- Беккер Л.С. (громадянин України), яка володіє 9,99% статутного капіталу, що становить 699,3 тис.грн.;

- Кугай Л.М. (громадянин України), яка володіє 17,18% статутного капіталу, що становить 1202,9 тис.грн.;
- Беккер М.І. (громадянин України), який володіє 7,88% статутного капіталу, що становить 551,3 тис.грн.;
- ТОВ «ТЕКОМ», яке володіє 9,99% статутного капіталу, що становить 699,3 тис.грн.;
- ТОВ «ПРОДБУД», яке володіє 9,99% статутного капіталу, що становить 699,3 тис.грн.;
- ТОВ «КАПІТАЛ», яке володіє 9,99% статутного капіталу, що становить 699,3 тис.грн.;
- ТОВ «ТЕХНО-ІНФОРМ», яке володіє 24,99% статутного капіталу, що становить 1749,3 тис.грн.;

Збільшення власного капіталу відбулося за рахунок збільшення статутного капіталу Товариства.

В звітному році Товариством нараховані дивіденди в сумі 1800 тис.грн.

На думку аудитора, розкриття інформації про власний капітал в балансі Товариства в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Відповідність вартості чистих активів вимогам чинного законодавства

Розрахунок вартості чистих активів здійснено в відповідності до чинного законодавства, а саме в частині третій статті 155 Цивільного кодексу України та складає 7363 тис.грн. та в порівнянні з зареєстрованим статутним капіталом Товариства має позитивне значення, тому вносити зміни до статуту у відповідності до Цивільного кодексу України не потрібно.

Наявність або відсутність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю та іншою інформацією

Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Товариством та подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, під час проведення аудиту не встановлено.

Виконання значних правочинів

Виконання значних правочинів, 10 і більше відсотків вартості активів Товариства за даними останньої річної фінансової звітності, аудитором не виявлено.

Стан корпоративного управління

Стан корпоративного управління, у тому числі стан внутрішнього аудиту, відповідає чинному законодавству.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

В результаті ідентифікації та оцінки аудиторських ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства аудитором не встановлено.

Інформація про аудиторську фірму

- повне найменування юридичної особи: Аудиторська фірма "Респект" у вигляді товариства з обмеженою відповідальністю;
- ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 20971605;
- місцезнаходження: 65026, м. Одеса, провулок Маяковського 1, кв.10;
- реєстраційні дані: Свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи Серія А01 №503025, дата проведення реєстрації - 18.03.1994, місце проведення реєстрації - Виконавчий Комітет Одеської Міської Ради, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб 15561070002011120.

Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги:

- Свідоцтво про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №0135 видане Рішенням Аудиторської палати України за №98 від 26 січня 2001 року дійсне до 4 листопада 2015 року.

Номер, серія, дата видачі сертифіката аудитора:

- аудитор Швець О.О. (сертифікат аудитора №005981 серія «А» (рішення Аудиторської палати України №215/3 від 20.05.2010, сертифікат дійсний до 19.07.2015),

- Свідоцтво Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення до реєстру аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів серія АБ 000201 зі строком дії з 10.12.2010, до 04.11.2015.

Дата і номер договору на проведення аудиту

Основні відомості про умови договору:

Згідно з договором №14 від 23.02.2012 Аудиторська фірма «Респект» провела незалежний аудит фінансової звітності Товариства станом на 31 грудня 2011 року.

Перевірку проведено вибіркоким методом за адресою: : 65005, м.Одеса, Малиновський р-н, вул. Михайлівська, 44 з 23.02.2012 по 12.03.2012.

Генеральний директор
Аудиторської фірми «Респект»

Швець О.О.

12 березня 2012 року
Україна, місто Одеса, пров. Маяковського 1/10



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
РЕСПЕКТ

Свідоцтво Аудиторської палати України
про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 0135

Національній комісії з цінних паперів
та фондового ринку

Д О В І Д К А
про фінансовий стан
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР»

Ми перевірили прикладений баланс ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПОРТФЕЛЬНИЙ ІНВЕСТОР», в подальшому Товариство, станом на 31 грудня 2011 року і відповідний звіт про прибутки і збитки показують зміни фінансового становища Товариства за звітний період. Відповідальність за цю звітність несе керівництво Товариства.

У наші обов'язки входить представлення висновку даних незалежної аудиторської перевірки цієї звітності.

Ми, провели перевірку у відповідності з діючими нормативами аудиту, згідно з якими вимагається, щоб ми спланували та здійснили аудиторську перевірку з метою збору достатніх доказів того, що фінансові звіти не містять в собі серйозних та недопустимих помилок. Ми перевірили, використовуючи тести, інформацію, яка підтверджує цифровий матеріал, що покладено в основу звітності. Під час аудиторської перевірки було проаналізовано порядок організації бухгалтерського обліку, бухгалтерські принципи, які використовувалися у Товаристві, розглянуті принципи оцінки матеріальних статей балансу зроблені керівництвом Товариства і звітність в цілому.

На підставі представлених звітних даних незалежними аудиторами проведений аналіз фінансового стану товариства за 2011 рік

Для характеристики фінансового стану Товариства використано показники платоспроможності, ліквідності та фінансової стійкості підприємства, та інші:

- 1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності становить: 9,5 (орієнтоване позитивне значення показника 0,25 - 0,5). Абсолютна ліквідність підприємства – наявність грошових коштів та їх еквівалентів для погашення пред'явлених зобов'язань. В даному випадку товариство на кожну гривню пред'явлених зобов'язань може запропонувати 9,5 гривень грошовими коштами.*
- 2. Коефіцієнт загальної ліквідності (покриття) становить: 11,89 (орієнтоване позитивне значення показника 1,0 - 2,0), який показує недостатність ресурсів товариства сплачувати свої поточні зобов'язання.*
- 3. Коефіцієнт фінансової стійкості (або платоспроможності, або автономії) становить: 0,94 (орієнтоване позитивне значення 0,25 - 0,5), який відображає достатню питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих в його діяльність.*
- 4. Коефіцієнт структури капіталу (фінансування) (орієнтоване позитивне значення 0,5-1,0) становить: 0,07 який характеризує незалежність товариства від залучених засобів.*
- 5. Коефіцієнт рентабельності активів становить 0,05 та характеризує наскільки ефективно Товариство використовує свої активи для отримання прибутку, тобто показує, який прибуток приносить кожна гривня вкладена в активи.*

Ми підтверджуємо:

1. Звітність Товариства складена за дійсними даними бухгалтерського обліку і достовірно відображає у всіх суттєвих аспектах фактичне фінансове становище суб'єкта по результатах операцій станом на 31 грудня 2011 року.
2. Фінансове становище Товариства стабільне.
3. Наданий аудитору фінансовий звіт відображає дійсний фінансовий стан Товариства.

Генеральний директор
Аудиторської фірми "Респект"

Швець О.О.

12 березня 2012 року
Україна, місто Одеса, пров. Маяковського 1/10